



Investimentos nos Planos CD



Calendário das Lives



Fevereiro

Entendendo as diferenças entre os Planos BD e CD

Março

Conhecendo o PBB

Abril

Sustentabilidade do PBB

Maio

InFAPES

Junho

Entendendo o Processo de Migração

Agosto

Como será calculado o Crédito de Migração

Setembro

Como funciona o novo Plano CD?

Outubro

Investimentos nos Planos CD

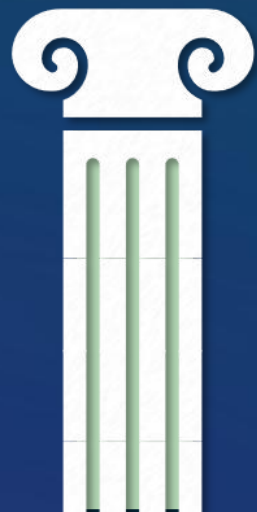
Novembro

Investimentos nos Planos CD



Como Geramos Valor

**Time
Qualificado**



Senioridade e Complementaridade do Time

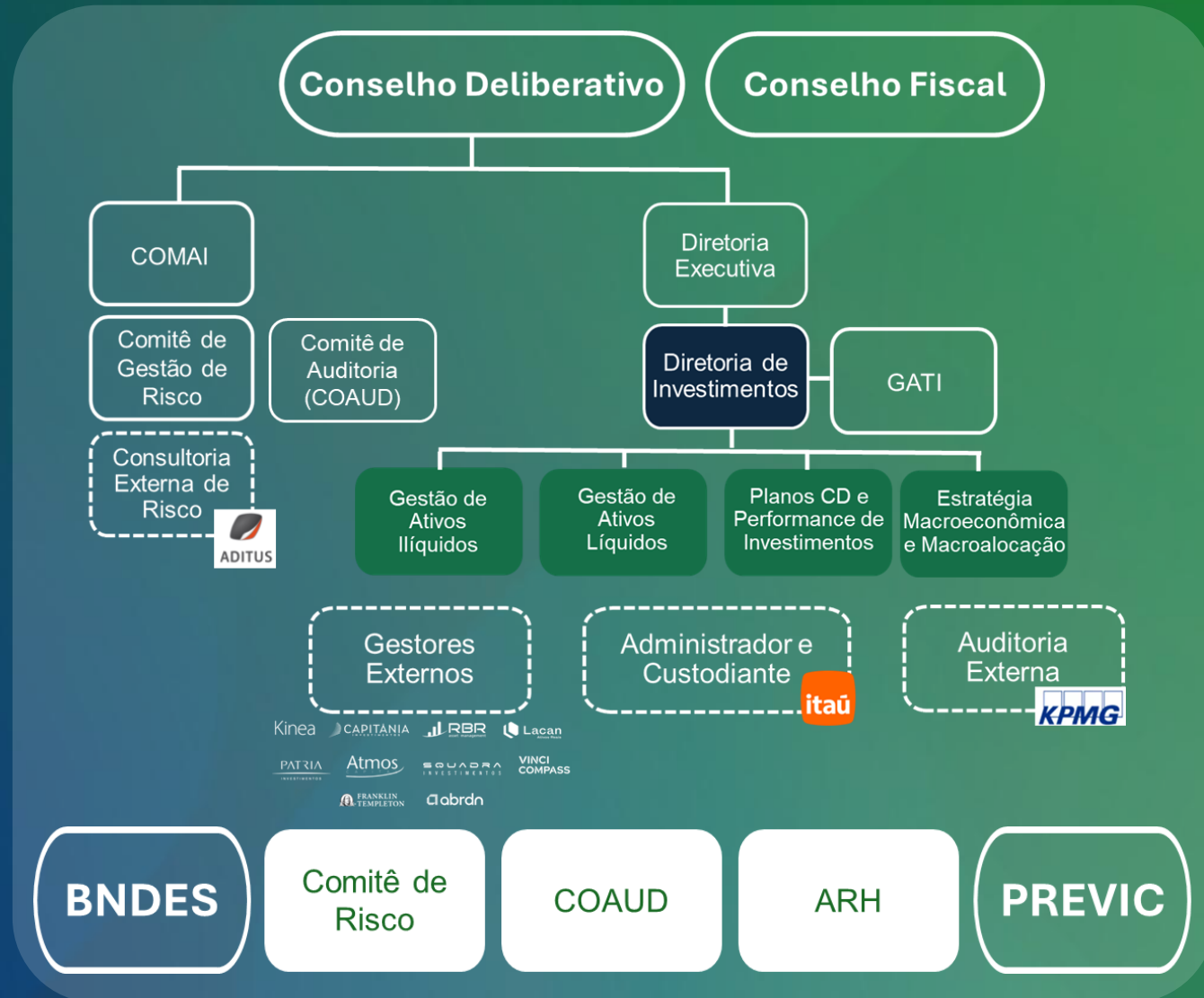
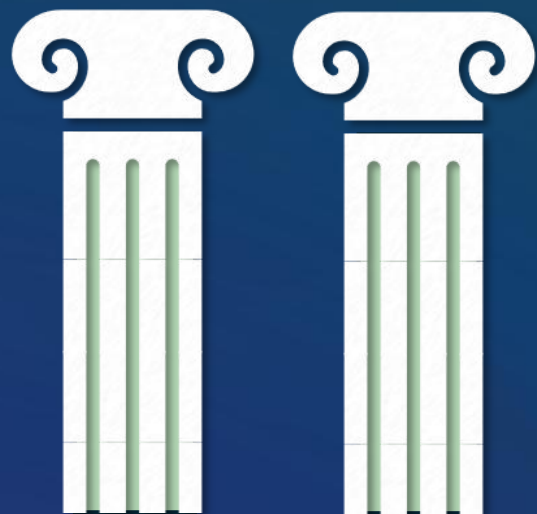
Alinhamento Total

Alicerce no Ecossistema



Como Geramos Valor

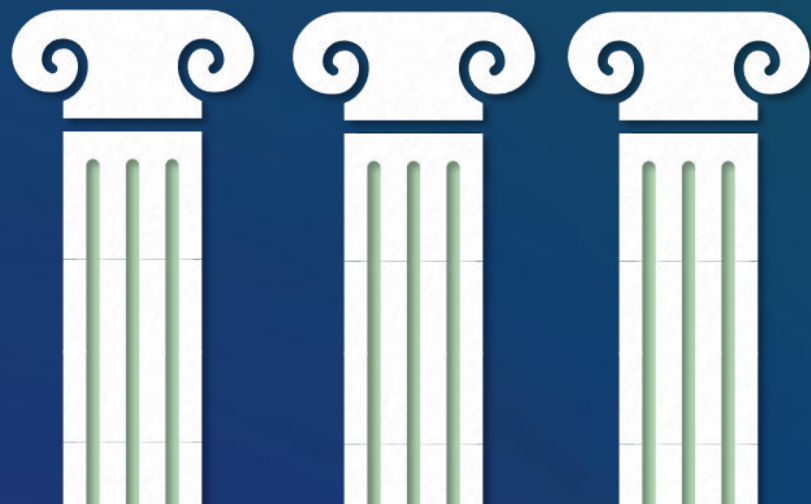
Time **Governança**
Qualificado **Robusta**





Como Geramos Valor

Time Qualificado Governança Robusta **Filosofia**



Processos

Transparência

Foco em Fundamentos

Alocação Estratégica de Longo Prazo

Tela vs Cenário

Otimização entre Escala e Capilaridade

Gestão Direta	R\$ 13,8 bi + R\$ 0,5 bi (OP)
Alocação Externa	R\$ 2,3 bi

Kinea

CAPITÂNIA
INVESTIMENTOS

RBR
asset management

Lacan
Ativos Reais

PÁTRIA
INVESTIMENTOS

Atmos
CAPITAL

SQUADRA
INVESTIMENTOS

VINCI
COMPASS

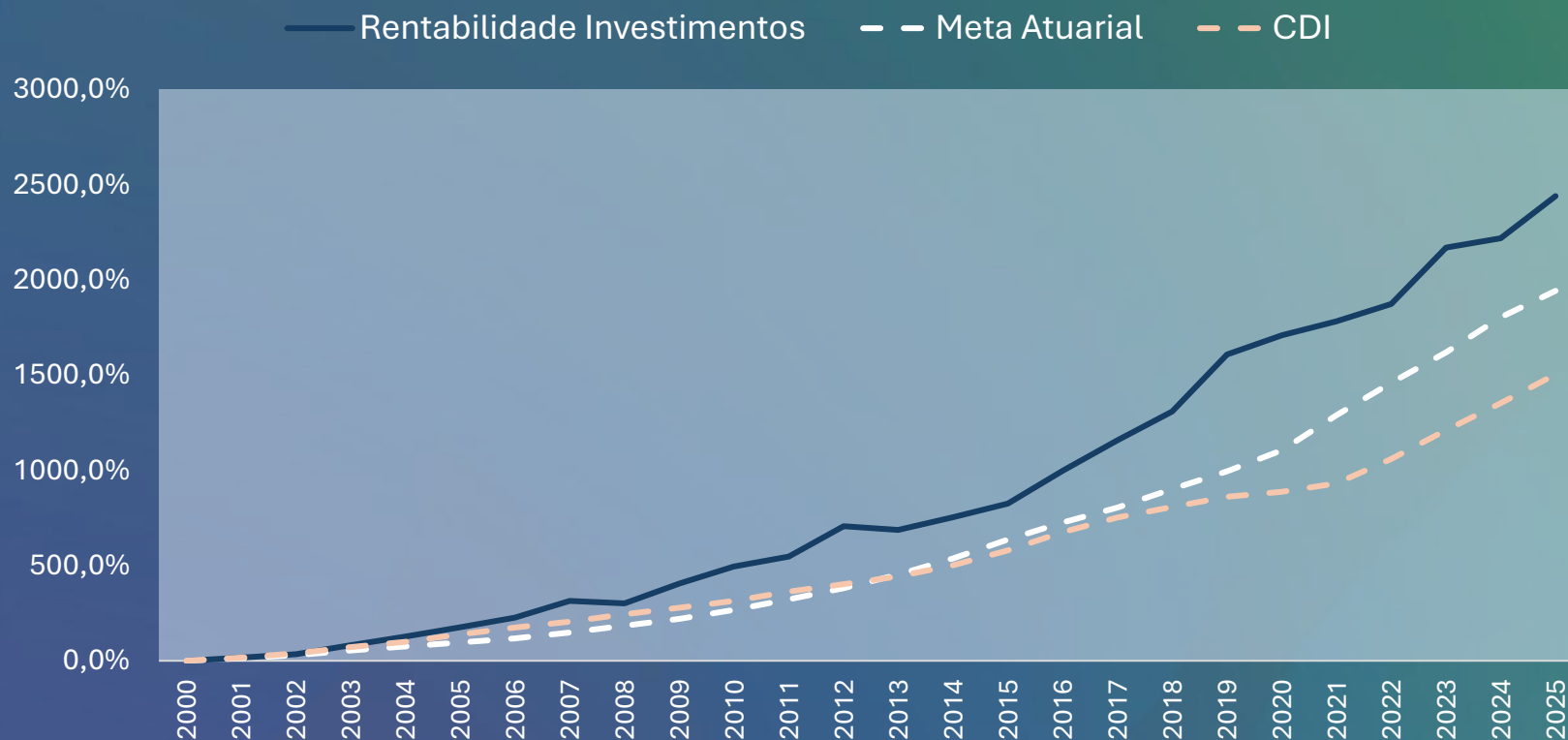
FRANKLIN
TEMPLETON

abrdn

Qual o
Resultado?

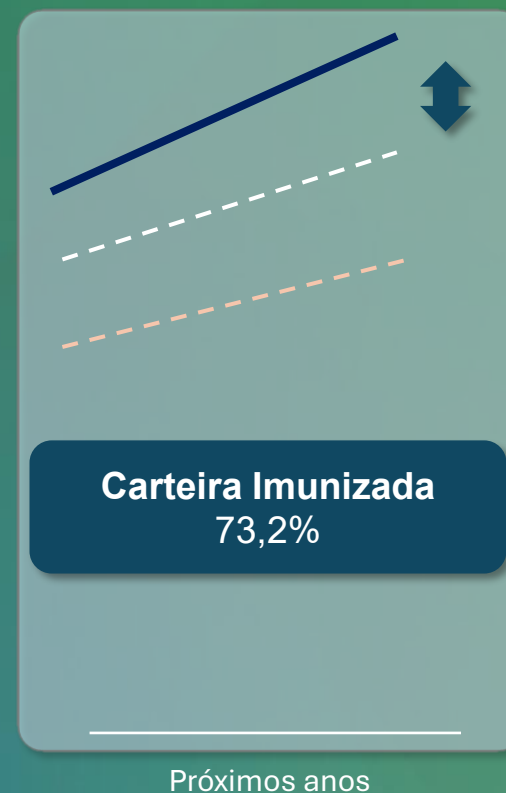


Rentabilidade Histórica



* Dados provisórios até 30/09/2025

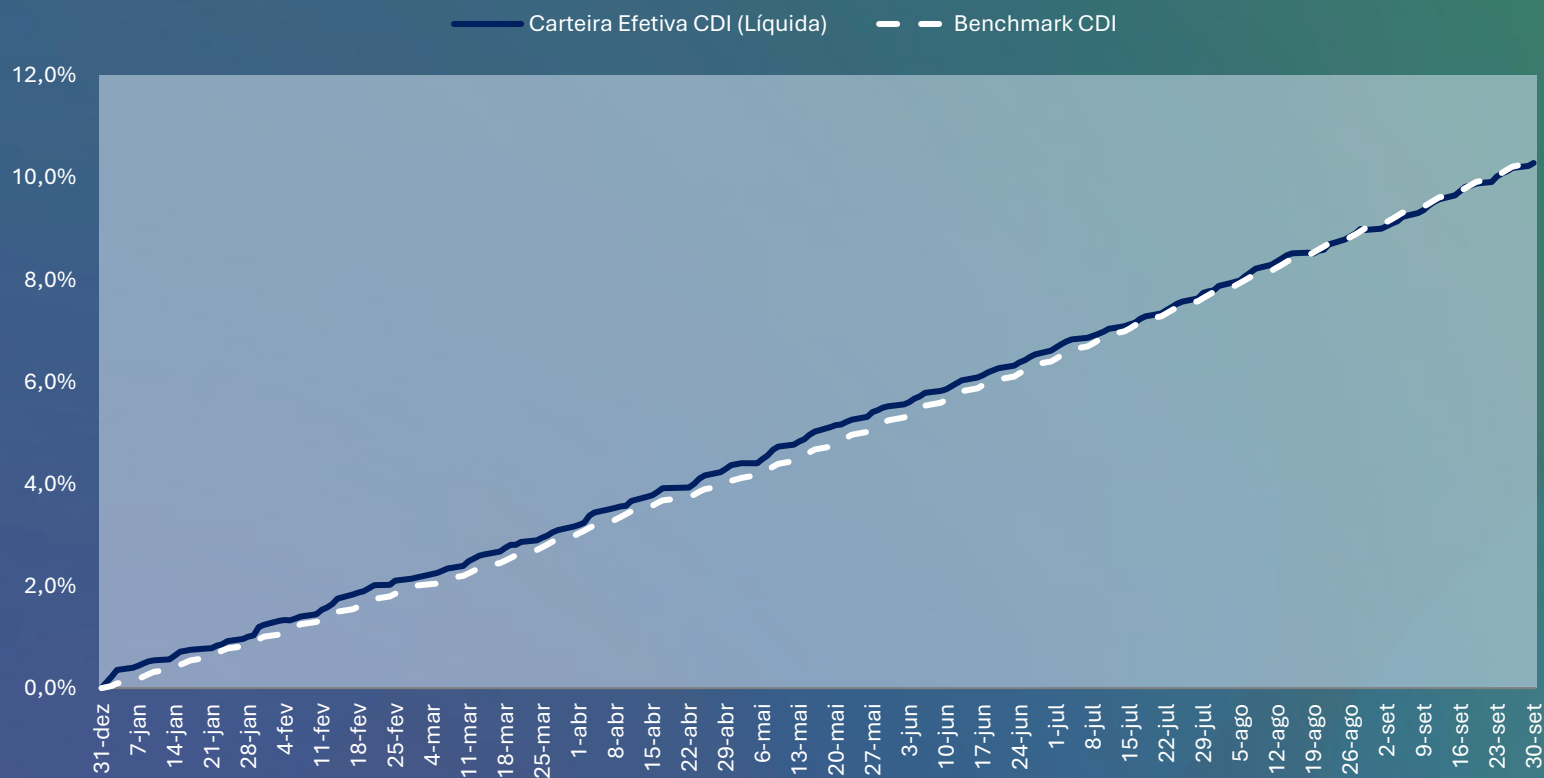
Expectativa



PBCD: Perfil CDI



Rentabilidade 2025



* Dados provisórios até 30/09/2025

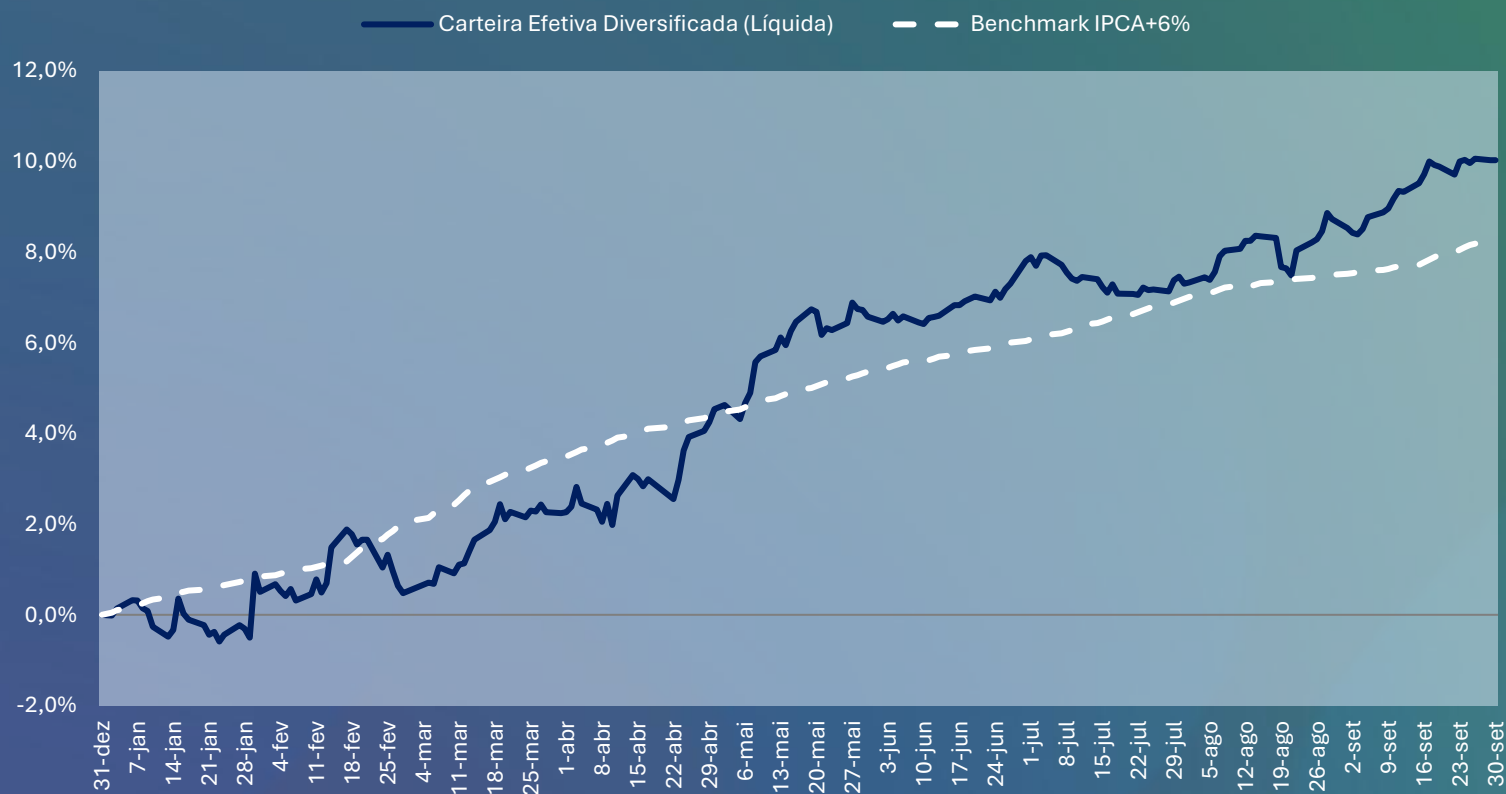
Preservação do Patrimônio
Baixo Risco

Compatível
com o CDI

PBCD: Perfil Diversificado



Rentabilidade 2025



* Dados provisórios até 30/09/2025

Alocação Dinâmica

Maior Potencial de Retorno

Maior Risco

IPCA + 6%
(próximos 5 anos)

**Fato ou
Fake?**



Mas e os déficits do PBB?

Se o Plano rendeu acima da meta como foi possível?

- Retorno dos investimentos superou a meta atuarial
- Eventos pelo lado do Passivo consumiram parte do resultado gerado

Remuneração
Longevidade



**Qual será o papel
do participante
no PBB-CD?**



Qual será o Papel do Participante no PBB-CD?

Ativos

Tempo e volume
de contribuições

Assistidos

Forma de recebimento
do benefício

Todos

Escolha do perfil
de investimentos

FAPES

Gestão dos Investimentos

**Fato ou
Fake?**



Quem migrar terá que escolher diretamente em quais ativos suas reservas serão investidas?



Participante



FAPES

Escolher um único perfil de investimentos



FAKE

Assessorar o participante na escolha dos perfis

Alinhada aos diferentes mandatos e objetivos de retorno



Quem não optar por um perfil de investimentos no momento da adesão não terá seus recursos alocados?



Participante



FAPES

Para os participantes que não exercerem o seu direito de escolha de perfil



FAKE

A FAPES realizará a alocação dos recursos no perfil de investimentos de menor risco

Perfil Conservador

Modelo FAPES PBB-CD

**Fato ou
Fake?**



Caso eu opte por migrar vou ter que escolher entre um dos perfis do PBCD atual (Carteira Diversificada e Carteira CDI)?

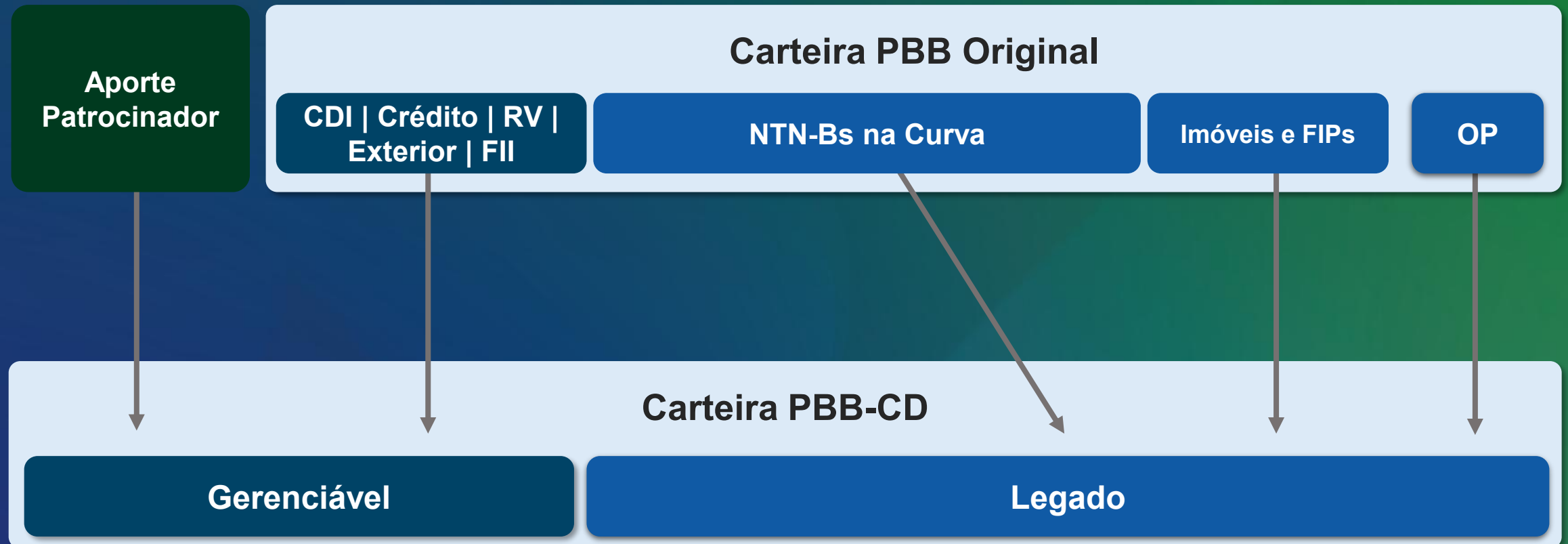
FAKE

- ❖ **PBCD e PBB-CD são planos diferentes**
- ❖ **Carteiras do PBCD foram constituídas sob “base zero” enquanto que carteira PBB-CD começa absorvendo legado**



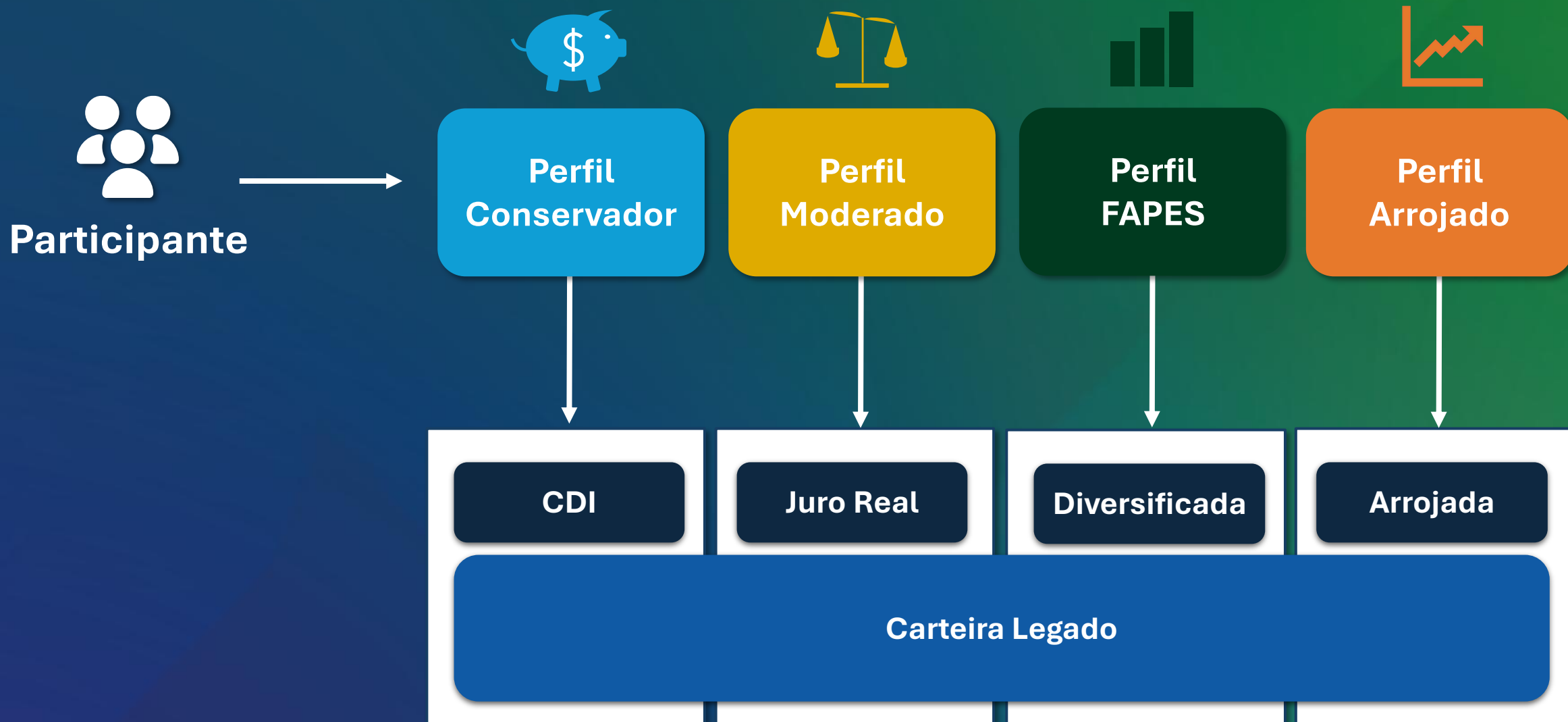
Origem dos Recursos

Formação da carteira do plano migrado **não é base zero**.



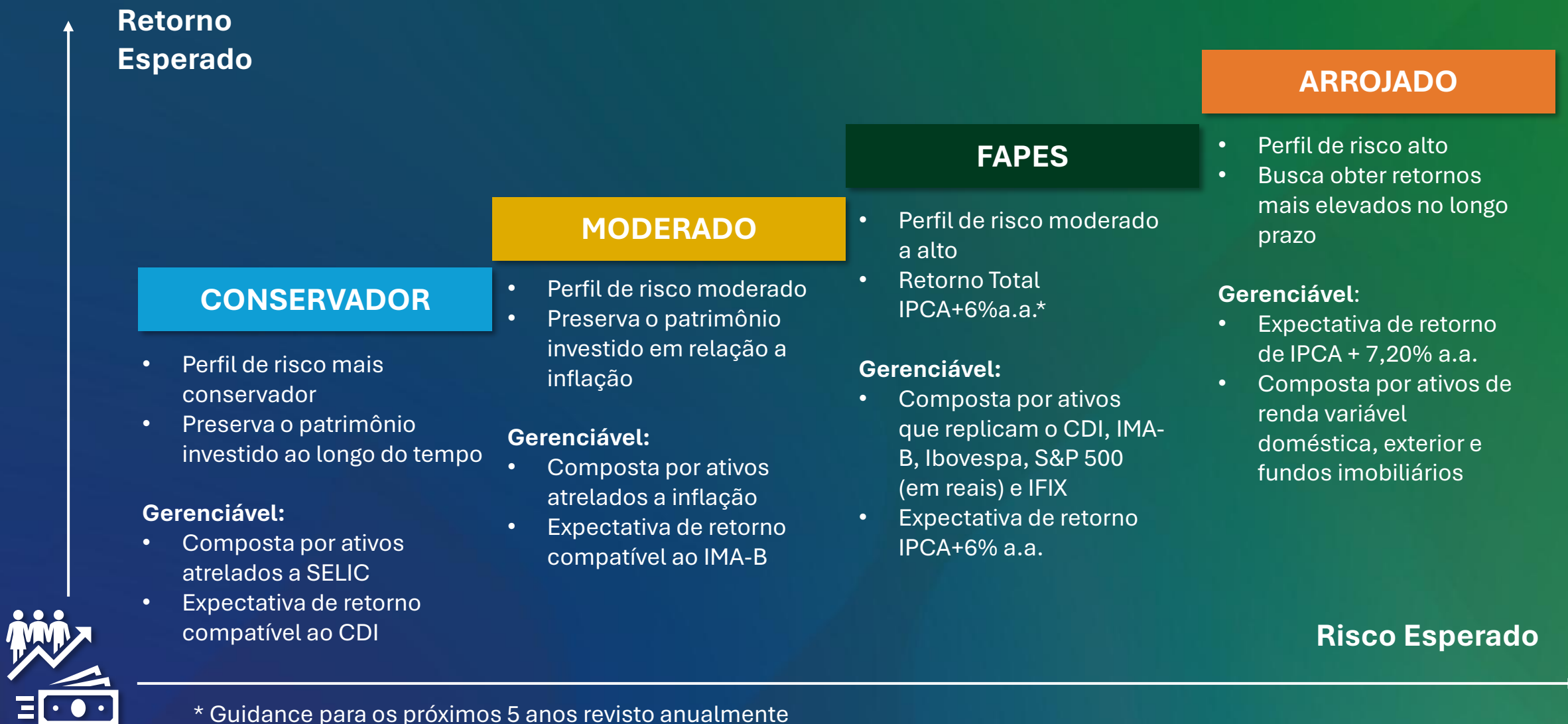


Formação dos Perfis





PBB-CD Perfis Disponíveis





Mensagem Final

A FAPES está bem **estruturada com governança forte**, bom *trackrecord* e resultados consistentes.

Importância do papel dos participantes na definição da forma de acumulação e recebimento dos benefícios.

Perfis construídos para otimizar a possibilidade de escolha dos participantes já no início do novo Plano.

Na próxima live vamos detalhar um pouco mais a composição dos perfis.

Calendário das Lives



Fevereiro

Entendendo as diferenças entre os Planos BD e CD

Março

Conhecendo o PBB

Abril

Sustentabilidade do PBB

Maio

InFAPES

Junho

Entendendo o Processo de Migração

Agosto

Como será calculado o Crédito de Migração

Setembro

Como funciona o novo Plano CD?

Outubro

Investimentos nos Planos CD


Novembro

Investimentos nos Planos CD



 @fapes-bndes

 fapes.com.br

 (21) 99451-8883

 @fapes-bndes